Market Daily Report

2026.10.19(월)

Tradition

레포	주초 원천세 관련 MMF·MMT 환매 영향으로 단기 유동성 악화됐으며, 한은RP매입 만기대비 증액(34조→40조) 실시했음에도 수급 좀처럼 개선되지 못했음. 주 중반 이후 건보자금 유입으로 은행 신탁계정 및 운용사 매수 회복돼 익일물 수급 호전됐으나 차주 금통위 앞두고 기일물 체결금리는 소폭 상승 전환하였음. 국고여유자금 및 공자기금 유출입과 청약자금 이동에 따른 변동성 큰 한 주였으며, 초반 빠듯했던 흐름은 주 후반부로 갈수록 안정을 되찾는 모습이었음.
채권	한국 : 국고채 금리는 전구간 하락 마감. 미국 근원 PPI가 예상을 웃돌았지만 AI 관련 우려로 미 국채 금리가 장기물 중심으로 크게 하락한 영향이 이어졌고 국내 고용지표도 부진한 흐름을 나타내며 강세를 지지함. 외국인이 3년과 10년 국채선물을 각각 약 1만4천계약과 6천300계약 순매수한 가운데 국고채 50년물 입찰도 4.195%에 6천억원이 낙찰되며 양호한 수요를 확인함. 시장은 10월 기준금리 동결 기대와 반도체 경기 우려가 이어지는 가운데 외국인 수급과 미 국채 장기금리의 추가 하락 여부를 주시하는 모습. 미국 :미 국채 금리는 혼조 마감. WTI가 3.51% 상승해 배럴당 101.41달러를 기록한 가운데 재무부가 장기물 발행 축소 가능성을 시사하지 않으면서 장기물에 매도 압력이 나타남. 이후 나스닥이 2% 넘게 급락하자 위험회피 매수세가 유입되면서 장중 상승했던 금리는 고점에서 빠르게 반락했고 10년물은 최종 5.075% 부근에서 마감함. 2년물은 4.710%로 하락한 반면 장기물은 소폭 상승하면서 10년물과 2년물 스프레드는 36.5bp로 6거래일 만에 확대됨.
MONEY	19일(월) 홍콩 중양절 휴일로 오버나잇이 대부분 4일물로 거래됐으며, 3.89-3.88에 호주·유럽·중국·대만계 위주로 체결됨. 중국계는 1개월 4.02, 2개월 4.20-4.18, 3개월 4.40-4.36, 6개월 4.55에 거래된 후 오퍼를 낮춰 운용하려는 모습을 보임. 대만계 3개월 4.50(전일 대비 -4~5bp), 한국계 6개월 4.58(SOFR+29bp)에 체결되며 전일 대비 레벨 하락이 확인됨. 유럽계도 6개월~1년 구간에서 전일 대비 1-2bp 낮은 비드로 차입을 시도함. 간밤 미국 PPI 급등에도 AI 신용 우려에 따른 국채 금리 하락과 연준 인사들의 신중한 발언으로 10월 인상 확률이 30% 안팎으로 후퇴한 것이 기간물 금리 하락 요인으로 추정됨.
FX SWAP	10월 16일 외환 스와프 시장은 최근 하락폭이 과도했다는 인식에 전 구간에서 소폭 반등함. 1년물(12M)은 시초가 대비 0.10원 오른 -14.40원, 6개월물(6M)은 0.30원 상승한 -6.60원, 3개월물(3M)은 0.10원 오른 -3.10원, 1개월물(1M)은 0.05원 상승한 -1.00원에 마감함. 뚜렷한 수급 요인이나 추세 전환 재료 없이 최근 하락세에 대한 되돌림이 나타남. 현물환 달러-원 환율은 전장 대비 13.20원 급락한 1,331.40원에 마감하며 연저점을 경신함. 케빈 워시 연준 의장의 발언을 시장이 비둘기파적으로 해석하면서 글로벌 달러가 약세로 전환했고, 외국인이 국내 주식을 9거래일 만에 3천600억원 순매수한 데다 달러선물도 약 1만7천500계약 순매도해 환율 하락을 이끎. 장 마감 직전 외국계 기관의 대규모 달러 매도까지 더해지며 낙폭이 확대됐으나, 얇은 호가 속에 변동성이 커 방향성 판단은 쉽지 않은 상황임. 향후 스와프포인트는 최근 하락에 따른 되돌림이 이어질지와 수급 변화가 관건이며, 현물환은 글로벌 달러 흐름과 외국인 주식·달러선물 매매가 주요 변수가 될 전망임.
IRS	전일 IRS는 국고채 50년물 입찰 호조, 미국채 장기물 금리 오름세 둔화에 연동되어 전 구간 하락 마감함. 외국인이 3년 및 10년 국채선물을 대거 순매수한 가운데, 10월 금통위 동결 전망 및 반도체 경기 우려에 따른 안전자산 선호 플로우가 가산되며 강세 플래트닝 마감함. 장 초반 3년이 86.5/86에서 86.25에 만나 거래되었으며, 2*5*10년 버터플라이 8.75비드와 2*3년 8.25오퍼, 3*5년 7.5오퍼가 엮여 5*10년이 7.25오퍼 레벨로 엮여 만들어짐. 2년이 77.75비드가 나오자마자 거래되고 이후 국채선물과 연동되어 오퍼가 77.5오퍼로 내려옴. 오후 들어 국채선물이 강한 약세를 보인 이후 다시 강세 전환됨과 연동되어 2년이 77.5에 여러 차례 거래되었으며 10*20년이 -15-16오퍼로 내려오고, 20*30년이 -24.5오퍼로 나와 20년 이상 초장기 테너 커브가 플래트닝됨. 이후 5년이 91.5-90.75까지 오퍼가 내려와 여러 차례 거래되어 커브 레벨이 움직였으며, 2*3년이 7.5-07오퍼로 내려옴. 장 막판 3년이 84/83에서 오퍼가 강하게 내려와 83에 거래되었으며, 1*2*3년 나비가 10-10.5비드로 올라오고 마감 이후 10.75비드까지 올라옴.

단기자금시장

단위 : 조 원

	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)
2026.10.12(월)	279.6	257.3	3.03%	3.050%	3.00%	3.24%
2026.10.13(화)	285.1	259.3	3.05%	3.060%		3.24%
2026.10.14(수)	285.4	261.0	3.03%	3.041%		3.25%
2026.10.15(목)	284.2	261.1	3.04%	3.043%		3.25%
2026.10.16(금)	283.9		3.04%			3.25%

전일 미국 국채 금리

한국시간 오전 07:05 기준

단위 : bp

	금리	전일대비
2년물	4.710%	-3.00
5년물	4.869%	-0.90
10년물	5.075%	1.40
30년물	5.423%	1.50
10Y-2Y	36.5	0.04

국내 금융시장 동향

금투협 최종호가수익률

항목	지표	전일대비
KOSPI	5,668.05	113.83
KOSDAQ	794.78	33.96
달러-원	1,331.40원	-13.20원
국고3Y	3.854%	-1.3
국고10Y	4.182%	-1.1
국고10Y-3Y	32.8	0.2

전일 외국인 순매수 순매도

단위 : 억 원

만기	종목	금액
28.09.10	국고 26-7	1,200
31.09.10	국고 26-9	700
29.06.10	국고 26-5	674
45.09.10	국고 25-9	-600
55.09.10	국고 25-7	-1,100
31.03.10	국고 26-3	-1,498

오늘의 채권

단위 : 억 원

채권 발행	채권 만기	채권 입찰
은행채 4,500	은행채 6,000	국고채 10년 21,000억원 입찰
여전채 3,600	여전채 1,100	통안채 91일물 6,000억원 입찰
회사채 3,900	회사채 800	
공사채 1,000		

Money Market Closing

단위 : %, %p

기간	KOREAN/FOREIGN		종가	전일대비	기간	CHINESE		종가	전일대비
O/N	3.92	3.86	3.89	0.00	O/N	3.90	3.87	3.88	0.00
T/N	3.92	3.86	3.89	0.00	T/N	3.91	3.88	3.89	0.00
1W	3.95	3.85	3.90	0.00	1W	3.92	3.89	3.91	0.00
1S	4.05	3.95	4.00	-0.01	1S	4.02	3.99	4.00	0.00
3S	4.55	4.40	4.48	-0.02	3S	4.40	4.30	4.38	-0.01
6S	4.65	4.50	4.60	-0.03	6S	4.55	4.45	4.50	0.00
1YR	4.92	4.77	4.88	0.00	1YR	4.75	4.65	4.75	0.00

FX SWAP CLOSING

단위 : 전, %, %p

기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR
O/N	-16/-12	-14	4.25	0.17	3.00	3.88000
T/N	-6/-2	-4	4.07	-0.18	3.00	3.88296
1W	-31/-25	-28	4.07	0.03	3.00	3.90074
1S	-105/-95	-100	4.00	-0.04	3.13	3.97183
3S	-320/-300	-310	4.29	-0.02	3.37	4.11624
6S	-690/-630	-660	4.74	-0.05	3.74	4.29534
1YR	-1490/-1390	-1440	5.09	-0.02	3.98	4.59428

ND SPREAD

단위 : 전

TENOR	BID	OFFER
1M MAR	-71	-67
1W*1S	-60	-50
1*2	-72	-62
1*3	-170	-160
1*6	-450	-430
1*9	-795	-765
1*12	-1145	-1105

국내외 일정

FOMC	1.28~1.29 / 3.18~3.19 / 5.6~5.7 / 6.17~6.18 / 7.29~7.30 / 9.16~9.17 / 10.28~10.29 / 12.9~12.10□
금통위	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
지준일	1.8(수) / 2.5(수) / 3.5(수) / 4.9(수) / 5.7(수) / 6.11(수) / 7.9(수) / 8.6(수) / 9.10(수) / 10.8(수) / 11.5(수) / 12.10(수)

Tradition

IRS 데일리 종가

10월 16일

단위 : %, bp

구분	종가	전일대비
6m	3.3950	-1.25
9m	3.5050	-1.25
1y	3.5900	-1.50
1.5y	3.7150	-2.00
2y	3.7625	-3.00
3y	3.8300	-4.00
4y	3.8700	-4.25
5y	3.8925	-5.00
6y	3.9100	-5.00
7y	3.9250	-5.25
8y	3.9350	-5.25
9y	3.9450	-5.50
10y	3.9525	-5.50
12y	3.9625	-5.50
15y	3.9225	-5.50
20y	3.7925	-7.00

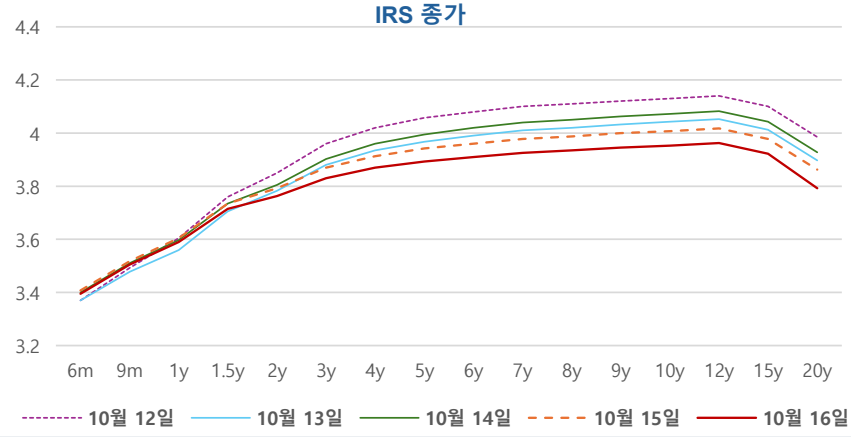
IRS 주요 커브 SPREAD

구분	종가	전일대비
1*2y	17.25	-1.50
1*3y	24.00	-2.50
2*5y	13.00	-2.00
3*5y	6.25	-1.00
5*10y	6.00	-0.50
10*20y	-16.00	-1.50

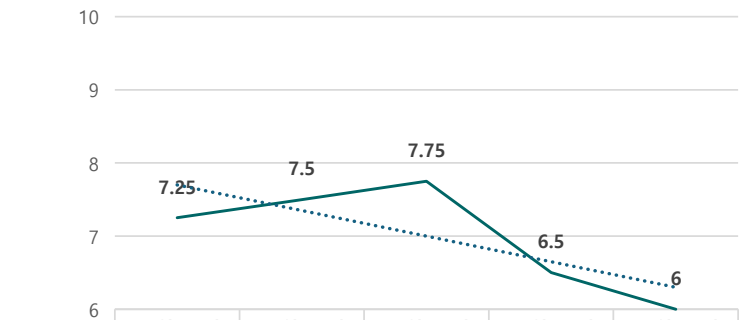
IRS 주요 커브 FLY

구분	종가	전일대비
6m*9m*1y	2.50	0.25
1*1.5*2y	7.75	0.50
2*5*10y	7.00	-1.50
5*7*10y	0.50	0.00

IRS 종가

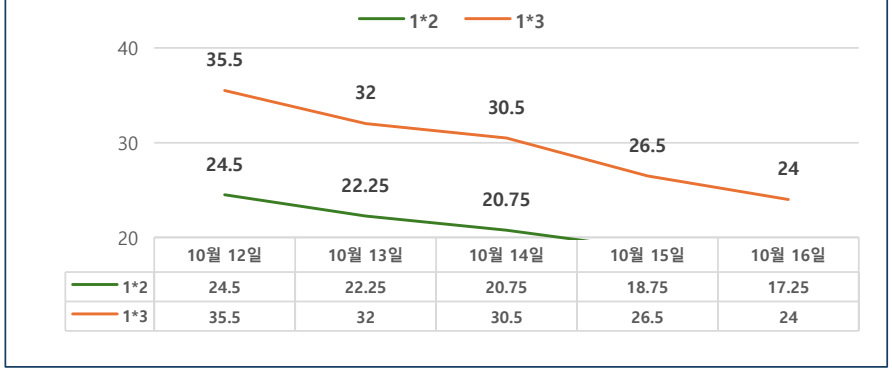


5*10 SPREAD



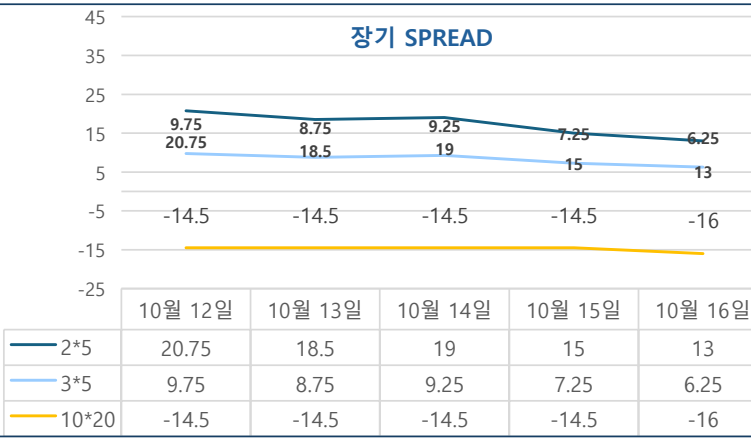
	10월 12일	10월 13일	10월 14일	10월 15일	10월 16일
5*10	7.25	7.5	7.75	6.5	6

단기 SPREAD



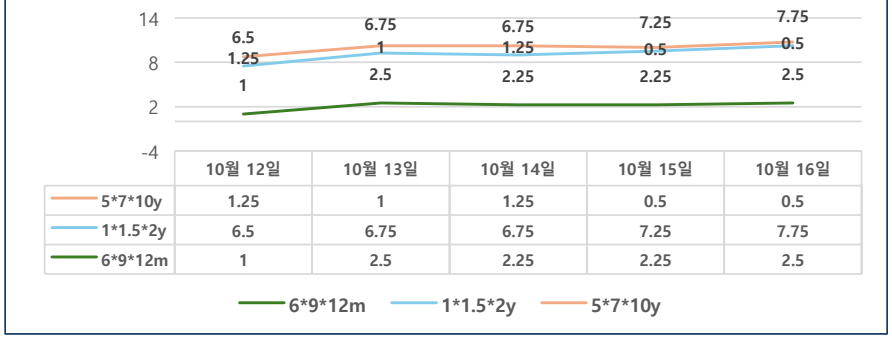
	10월 12일	10월 13일	10월 14일	10월 15일	10월 16일
1*2	24.5	22.25	20.75	18.75	17.25
1*3	35.5	32	30.5	26.5	24

장기 SPREAD



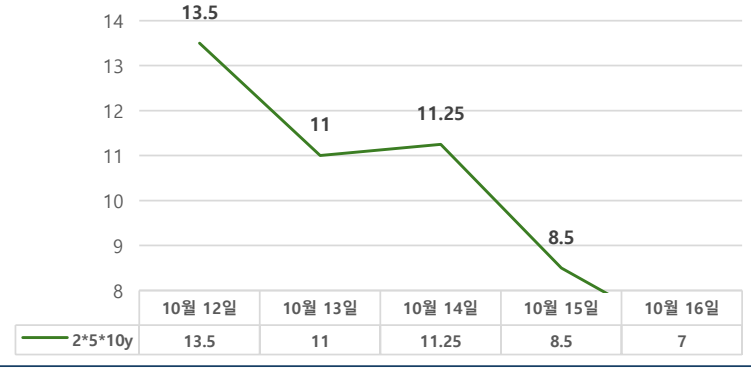
	10월 12일	10월 13일	10월 14일	10월 15일	10월 16일
2*5	20.75	18.5	19	15	13
3*5	9.75	8.75	9.25	7.25	6.25
10*20	-14.5	-14.5	-14.5	-14.5	-16

주요 FLY



	10월 12일	10월 13일	10월 14일	10월 15일	10월 16일
5*7*10y	1.25	1	1.25	0.5	0.5
1*1.5*2y	6.5	6.75	6.75	7.25	7.75
6*9*12m	1	2.5	2.25	2.25	2.5

2*5*10y FLY



	10월 12일	10월 13일	10월 14일	10월 15일	10월 16일
2*5*10y	13.5	11	11.25	8.5	7